

# Tungsten TRYCON Basic Invest HAIG

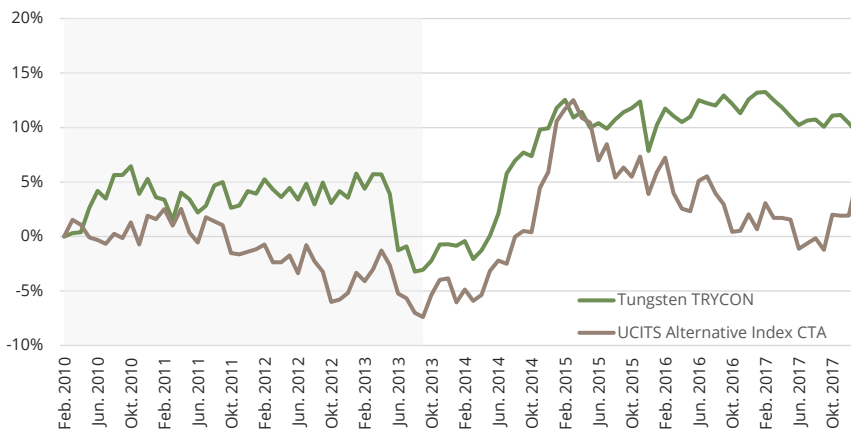
Ziel des Fonds ist es, mit einem moderaten Rendite-Risiko-Profil eine positive Wertentwicklung unabhängig vom Verlauf der Aktienmärkte, der Konjunktur und anderen Anlagen zu erzielen.

Tungsten TRYCON Basic Invest HAIG ist ein rein systematischer Fonds mit täglicher Liquidität und wurde gemäß der europäischen UCITS-IV-Richtlinie aufgelegt. Zur Zielerreichung werden die eigenentwickelten QuantMatrix-Modelle eingesetzt. Das Kapital wird weltweit in ca. 50 verschiedene Aktien-, Anleihen-, Zins- und Währungsmärkte investiert. Investitionsgegenstand sind regulierte, liquide und börsengehandelte Finanzinstrumente. Der Fonds kann sowohl steigende als auch fallende Preisbewegungen für sich nutzen. Die Anlagestrategie basiert auf einem festen Regelwerk mit striktem Risikomanagement. Alle Märkte werden täglich von einem computerbasierten Handelssystem beobachtet und das Portfolio dynamisch an neue Marktentwicklungen angepasst.

## Fondsdetails

Ausgabe- / Rücknahmepreis	109,71
Domizil / Fondswährung	LU / EUR
ISIN / WKN	LU0451958135 / HAFX28
Bloomberg	TRYBIHB
Fondsvermögen	EUR 145 Mio.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Managementvergütung	1,90%
Verwaltungsvergütung	0,20%
Erfolgsabhängige Vergütung	20%, HWM

## Historische Wertentwicklung<sup>1)</sup>



## Historische Kennzahlen seit 09/2013<sup>1)</sup>

Rendite kumuliert	13,11%
Rendite p.a.	2,82%
Volatilität	5,11%
Sharpe Ratio <sup>4)</sup>	0,57
Bester Monat	3,63%
Schlechtester Monat	-4,04%
Monats-Ø	0,26%
% positive Monate	63%
Ø-Gewinn	0,91%
Ø-Verlust	-0,86%
Max. Drawdown (mtl.)	-4,18%
Aktueller Drawdown (mtl.)	-3,35%

## Monatliche Wertentwicklung in % (nach Kosten)<sup>1)</sup>

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2018	-0,85%												-0,85%
2017	0,54%	0,05%	-0,67%	-0,59%	-0,74%	-0,71%	0,39%	0,09%	-0,60%	0,92%	0,05%	-0,67%	-1,94%
2016	2,20%	1,38%	-0,62%	-0,49%	0,44%	1,37%	-0,24%	-0,20%	0,83%	-0,69%	-0,76%	1,15%	4,40%
2015	1,70%	0,66%	-1,45%	0,47%	-1,28%	0,36%	-0,46%	0,77%	0,60%	0,34%	0,54%	-4,04%	-1,91%
2014	-0,15%	0,45%	-1,66%	0,82%	1,36%	1,99%	3,63%	1,12%	0,70%	-0,32%	2,28%	0,12%	10,72%
2013	2,14%	-1,32%	1,28%	-0,01%	-1,70%	-4,98%	0,36%	-2,34%	0,18%	0,84%	1,53%	0,03%	2,60%
2012	-0,23%	1,26%	-0,87%	-0,68%	0,82%	-1,04%	1,43%	-1,82%	1,95%	-1,80%	1,07%	-0,58%	-0,58%
2011	-1,59%	-0,22%	-1,80%	2,48%	-0,59%	-1,19%	0,62%	1,79%	0,31%	-2,24%	0,21%	1,28%	-1,05%
2010		0,22%	0,32%	0,06%	2,23%	1,53%	-0,68%	2,09%	0,01%	0,76%	-2,40%	1,33%	5,51%

1) Bis 08/2013 basierte der Fonds auf einer überwiegend trendfolgenden Strategie. Seit 09/2013 dominieren quantitative Modelle die Strategie. Die historischen Kennzahlen beziehen sich auf den Zeitraum seit 09/2013. 2) Die YTD-Performance für 2013 bezieht sich auf die Zeit von Sep.-Dez. und somit auf den aktuellen Strategie-Mix. 3) Cash = Bankguthaben, Festgelder und kurzlaufende Staatsanleihen. 4) Risikoloser Zins: Euribor (3m).



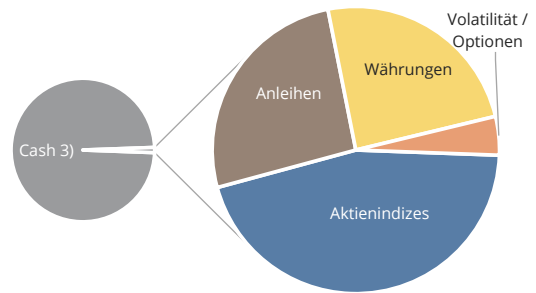
## Kontakt

Fondsmanagement: Tungsten Capital Management GmbH, Hochstraße 35, 60313 Frankfurt, [www.tungsten-funds.com](http://www.tungsten-funds.com)  
Sales: Tel.: +49 69 710 426 777, [info@tungsten-funds.com](mailto:info@tungsten-funds.com)

### Monatskommentar

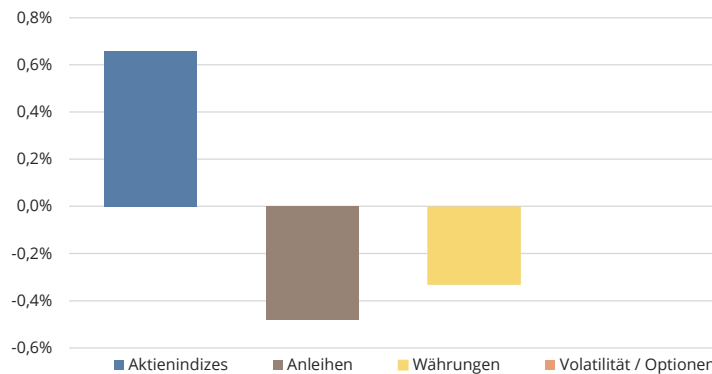
Besonders in der ersten Monatshälfte konnte die Strategie einen Anstieg der Aktienmärkte für sich nutzen. Am besten gelang dies im Hang Seng Index sowie im italienischen FTSE MIB Index, während die Strategie in US-amerikanischen Indizes moderate Verluste erlitt. Der Handel in Staatsanleihe-Futures erzielte ein negatives Ergebnis, vorrangig mit 10jährigen britischen und kanadischen Anleihen. Dagegen war das Portfolio gut positioniert für den Preisrückgang in US-Anleihen, der sich über den Berichtsmonat hinweg vollzog. Starke Bewegungen im Währungsbereich, im Wesentlichen ausgehend von der Schwäche des US-Dollar, führten zu moderaten Verlusten bspw. im Handel des AUD und EUR zum USD. Dagegen profitierte die Strategie aus dem Anstieg des britischen Pfund zum US-Dollar.

### Risikoallokation nach Sektoren per Monatsende



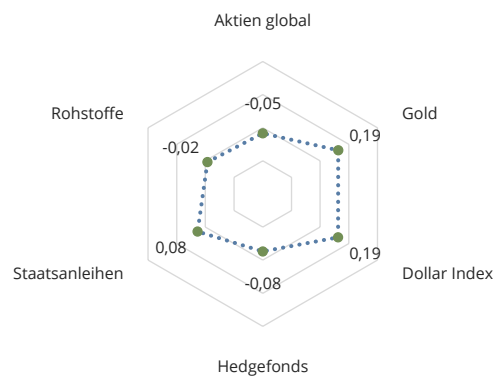
Verteilung der Risiko-Allokation beruht auf einem internen Risikomaß und soll einen indikativen Überblick geben. Die Strategie hat naturgemäß einen hohen Cash-Anteil, der Margin-Anteil liegt bei Ø 5%-10%.

### Einfluss der Sektoren auf die Monatsrendite

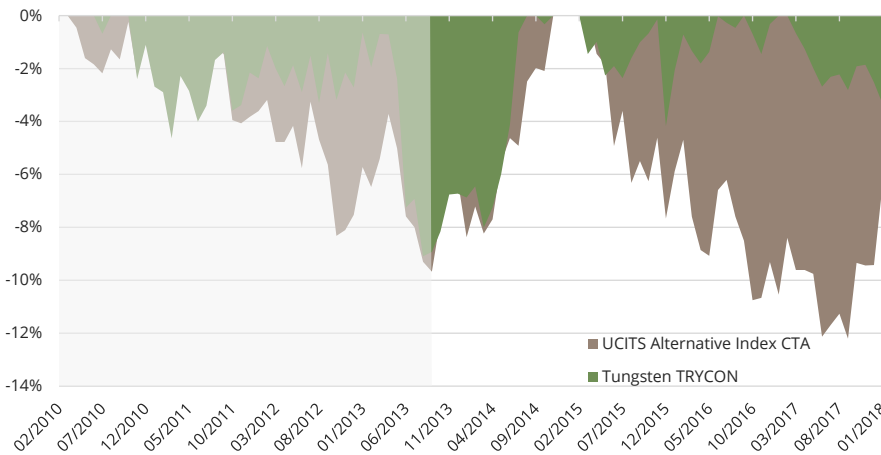


Die dargestellten Sektorergebnisse sind näherungsweise Angaben und sollen eine indikative Auskunft zum Monatergebnis der Derivatepositionen vermitteln. Sie enthalten keine Gebühren/Aufwendungen oder Beiträge aus dem Cash-/Anleiheportfolio, ihre Summe entspricht nicht der Monatsperformance des Fonds.

### Korrelation seit 09/2013 (Monatsbasis)



### Drawdown-Analyse<sup>1)</sup>



### Einzelergebnisse

#### Beste 3 Märkte

- 1) Aktienindex Hong Kong
- 2) 30jährige Anleihen USA
- 3) Aktienindex Italien

#### Schlechteste 3 Märkte

- 1) 10jährige Anleihen UK
- 2) EUR / USD
- 3) 10jährige Anleihen Canada

(wichtigste Futures-Märkte nach Performancebeitrag)

### Wichtige Informationen - bitte sorgfältig lesen:

Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an Kunden der Kundengruppe „Professionelle Kunden“ gem. § 31 a Abs. 2 WpHG und/oder „Geeignete Gegenparteien“ gem. § 31 a Abs. 4 WpHG und ist nicht für Privatkunden bestimmt. Die Verteilung an Privatkunden ist nicht beabsichtigt. Es dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Finanzanalyse im Sinne des §34b WpHG, keine Anlageberatung, Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten dar. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf ähnliche Entwicklungen in der Zukunft zu. Diese sind nicht prognostizierbar. Alleinige Grundlage für den Anteilserwerb sind die Verkaufsunterlagen zum Sondervermögen. Verkaufsunterlagen zu allen Sondervermögen der Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A. sind kostenlos bei Ihrem Berater / Vermittler der zuständigen Depotbank oder bei der Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A. unter [www.hauck-aufhaeuser.lu](http://www.hauck-aufhaeuser.lu) erhältlich. Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen übernimmt Tungsten Capital Management keine Gewähr. Änderungen vorbehalten. Daten: Aktien = globaler Index (Preisindex, lokale Währungen); Anleihen = Bloomberg Government Bond Index (local); Rohstoffe = Bloomberg Commodity Index; Gold in USD; Hedgefonds = HFRX Global Hedge Fund Index, eigene Berechnungen. Berechnungen auf Basis von Monatsdaten, soweit nicht anders angegeben. Rankings für Anteilklasse C, per Dezember 2017. Quellen: Bloomberg, eigene Berechnungen.

Hinweis für schweizerische Anleger: Das Heimatland des Fonds ist Luxemburg. Der Fonds ist zum Vertrieb in der Schweiz an qualifizierte Anleger zugelassen. Vertreter in der Schweiz ist die 1741 Fund Solutions AG, Bahnhofstraße 8, 9001 St. Gallen. Zahlstelle in der Schweiz ist die Notenstein La Roche Privatbank AG, Bohl 17, 9004 St. Gallen. Der Verkaufsprospekt inkl. des Verwaltungsreglements, wesentliche Informationen für die Anlegerinnen und Anleger (KIID), sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden (Telefon: +41 58 458 48 00). Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.